

证券代码：688158

证券简称：优刻得

公告编号：2021-013

## 优刻得科技股份有限公司

### 关于向特定对象发行股票的特别风险提示公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

#### 一、风险事项情况

优刻得科技股份有限公司（以下简称“公司”）实施向特定对象发行股票事宜，拟向不超过 35 名特定投资者非公开发行股份募集资金。

#### 二、风险提示

对公司特定风险提示如下：

##### 1、公司存在持续亏损的风险

根据公司 2021 年 1 月 30 日公告的业绩预告，公司 2020 年年度实现归属于母公司所有者的净利润约为-36,000 万元到-32,000 万元，与上年同期相比，将减少 34,119.06 万元到 38,119.06 万元。公司预计 2020 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润约为-37,000 万元到-34,000 万元，与上年同期相比，将减少 34,997.87 万元到 37,997.87 万元。

2017 年至 2020 年归属于母公司所有者的净利润及归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润情况如下：

单位：万元

项目	2020 年	变动比例	2019 年	变动比例	2018 年	变动比例	2017 年
归属于母公司所有者的净利	-36,000~-32,000	-1798.87%~-1610.10%	2,119.06	-72.56%	7,721.23	8.78%	7,098.30

润							
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润	-37,000~-34,000	-3807.90%~-3507.26%	997.87	-87.48%	7,972.61	65.81%	4,808.27

2017年至2019年,公司归属于母公司所有者的净利润分别变动622.93万元、-5602.17万元;净利润呈现下滑趋势。2020年相比2019年公司归属于母公司所有者的净利润预计下滑34,119.06万元到38,119.06万元,大幅度亏损。

2020年,公司CDN业务收入占比进一步提高,2020年公司预计CDN收入占比相较2019年提高约21个百分点,同时CDN产品的毛利率较2019年下降约23个百分点,导致公司主营业务毛利率进一步下滑,未来上述因素可能会对发行人的经营业绩有持续的负面影响,可能会造成公司未来几年存在持续亏损的风险。

## 2、市场竞争激烈导致产品继续降价的风险

2018年至2020年,公司主要产品的价格呈下降趋势,以五款核心产品云主机、机柜托管、UNet(按带宽计费)、U(D)DB数据库、云分发(按带宽计费)的价格变动为例,具体情况如下表:

名称	2020年平均单价相较2019年变动	2019年平均单价相较2018年变动	2020年平均单价相较2018年的年均复合变动率 <sup>1</sup>
云主机	-28.53%	-9.62%	-19.63%
机柜托管	-8.67%	1.33%	-3.80%
UNet (按带宽计费)	-17.01%	-20.64%	-18.85%
U(D)DB数据库	-19.22%	18.53%	-2.15%
云分发 (按带宽计费)	-28.36%	-22.87%	-25.67%

注:上表数据通过产品收入与产品销量计算平均单价从而得出,其中2020年收入数据未经审计

<sup>1</sup> 计算公式为:  $(2020\text{年平均单价}/2018\text{年平均单价})^{(1/2)} - 1$

上述五款核心产品平均单价 2020 年相比 2019 年分别下降了 28.53%、8.67%、17.01%、19.22% 和 28.36%，降价幅度较大，导致公司 2020 年主营业务毛利率大幅下降。

公司主要产品 2018 年起整体呈现下降的趋势，且降价幅度较大，未来云计算市场的竞争可能仍较为激烈，主要云计算厂商存在采取持续竞争性降价以实现市场份额短期提升的可能性，面对激烈市场竞争公司可能存在未来几年产品持续降价的情况。

### 3、公司毛利率持续下滑的风险

2018 年至 2020 年 1-9 月，公司各业务板块的毛利率变动情况如下：

项目	2018 年	2019 年相较 2018 年变动 (百分点)	2019 年	2020 年 1-9 月 相较 2019 年 变动 (百分点)	2020 年 1-9 月
公有云	41.85%	-10.59	31.26%	-20.97	10.29%
混合云	25.52%	-6.23	19.29%	0.99	20.28%
私有云及其他	44.67%	-19.98	24.69%	-16.05	8.64%
主营业务毛利率	40.02%	-11.00	29.02%	-17.58	11.44%

2019 年公司主营业务毛利率相较 2018 年下降 11 个百分点，2020 年 1-9 月公司主营业务毛利率相较 2019 年下降约 17.58 个百分点。公司主营业务毛利主要来自公有云业务板块，2020 年 1-9 月公司公有云毛利率相比 2018 年共下滑 31.56 个百分点，近三年公司主营业务毛利率与公有云毛利率均呈现逐年下降趋势。

2018 年至 2020 年 1-9 月，公司低毛利业务收入占比进一步提高，针对互联网头部客户公司提供一定折扣，主要产品及服务的价格下调并增加了固定资产投资，以上综合因素导致公司毛利率持续下滑。由于云计算行业市场存在一定的不确定性，如未来云计算市场发展方向大幅改变，竞争对手的策略选择发生较大变化均有可能一定程度上影响公司的毛利率。公司毛利率未来存在持续下滑的风险。

#### 4、公司华东地区客户收入占比较低，存在募投项目客户开拓及产能消化的风险

报告期内公司华东地区机房的收入占整体营业收入的比重较低，具体情况如下表所示：

单位：万元

收入区域	2020年1-9月			2019年		
	收入	占比	同比增速	收入	占比	同比增速
华东地区	26,064.17	15.91%	149.77%	15,013.70	9.91%	41.81%
营业收入	163,781.33	100.00%	52.87%	151,491.76	100.00%	27.58%
收入区域	2018年			2017年		
	收入	占比	同比增速	收入	占比	同比增速
华东地区	10,587.54	8.92%	48.88%	7,111.61	8.47%	-
营业收入	118,743.32	100.00%	41.39%	83,979.97	100.00%	-

注：上述数据中心业务收入包括计算、网络、数据库、数据分析、存储、云分发等，其中云分发业务的收入按照长三角地区云分发带宽量占公司全部云分发带宽量的比例折算。

报告期内，公司华东地区机房的收入占比分别为 8.47%、8.92%、9.91% 及 15.91%，占比较低，未来募投项目的客户开拓及产能消化存在一定风险。

公司在华东地区已经与部分互联网大客户签订了意向合作协议，但公有云的客户为订阅模式，客户在产品实际产生耗用之后按照实际使用量向公司支付费用，因此合作协议中主要约定产品的销售价格及折扣率，不会对客户未来的产品使用量进行强制约束，客户未来的实际业务消耗具有不确定性。因此，公司对大客户的具体销售金额仍需要视客户未来的业务需求所决定，具有不确定性。未来如出现主要竞争对手使用针对性手段，与公司进行客户的争夺，或公司自身主要产品和服务质量大幅下降，公司募投项目客户的开拓节奏可能受到一定影响，使得公司存在本次募投项目产能不能顺利消化的风险。

#### 5、本次募投项目的实施风险

公司本次募投项目考虑到未来公司产品的降价、未来折扣及公司由于客户拓展不利可能导致的服务器满载率下降的因素，对公司的募投项目效益进行了测算。

但由于云计算产品市场竞争较为激烈，存在未来市场环境大幅改变，公司主要竞争对手策略调整，或者由于终端客户需求的巨大变化导致公司新客户拓展出现不利变化的可能性，可能对公司本次募投项目的效益产生不利影响。具体情况包括：

① 销售折扣的层面上

公司前次募投项目的产品按照官网挂牌价格的 7 折进行测算，本次募投项目的主要产品在 2018-2020 年折扣如下所示：

产品名称	2020 年	2019 年	2018 年
云主机	0.66	0.75	0.77
云数据库	0.65	0.73	0.76
网络	0.57	0.75	0.79

结合公司上述公司产品的历史折扣情况，本次募投项目产品按照官网挂牌价格的 5 折进行保守测算。如相关产品的最终销售折扣超过当前折扣，公司本次募投项目可能出现效益不达预期的风险；

② 服务器的满载率的层面上

公司 2018 年、2019 年及 2020 年的满载率(服务器使用率)分别为 89.94%、91.03%及 88.83%。本次募投项目考虑到大客户拓展可能出现的不利变化，按照 85%满载率对本次募投项目的效益进行测算，如未来公司大客户拓展进度不及预期，可能导致公司服务器满载率下降，本次募投项目存在效益低于预期的风险；

2

③ 销售产品降价的层面上

公司前次募投项目未考虑产品降价的影响，本次募投项目的主要产品在 2019-2020 年的降价情况如下所示：

产品名称	2020 年	2019 年
云主机	-28.53%	-9.62%

<sup>2</sup>公司服务器的满载率计算公式为：满载率=已使用服务器数量/已取得租赁机柜可承载服务器数量。由于公司取得租赁机柜的数量按照拟交付服务器的数量购置，即已取得租赁机柜可承载服务器数量与公司拟交付服务器数量相当，上述满载率公式可以改写为：满载率=已使用服务器数量/交付服务器数量，即公司服务器使用率。

云数据库	-19.22%	18.53%
网络	-17.01%	-20.64%

结合上述降价情况，本次募投项目公司对相关产品的销售单价在财务预测年度内按照每3年下降5%计算，如相关产品销售价格实际降幅超过预期，存在影响本次募投项目的实施及无法达到项目预计效益的风险。

特此公告。

优刻得科技股份有限公司

董事会

2021年2月23日